



# 春節疊加價格戰 內地車市上月遇冷

香港文匯報訊 2月份內地汽車銷售與1月份環比錄得較大幅度下跌，昨日三家大型車企公布的2月份銷售數字，均較1月份下跌逾三成。中國乘用車市場信息聯席會昨日公布，1月份對銷量的透支影響2月份春節前的銷量，及春節後價格戰迅速升溫，形成較大的觀望走勢。2月狹義乘用車市場零售劇烈下滑，同比降逾兩成、環比接近腰斬。不過隨着春節後各行各業快速轉入正常運作，3月份產銷環比增長將較為迅猛。



◆乘聯會表示，3月份產銷環比增長將較為迅猛。資料圖片

## 乘聯會數據顯示

2024年2月狹義乘用車市場零售109.5萬輛，同比下降21.0%，環比下降46.2%；今年累計零售313.3萬輛，同比增長17.0%。新能源車市場方面，2月市場零售38.8萬輛，同比下降11.6%，環比下降42.1%。當月新能源車國內零售滲透率35.8%，同比提升3.8個百分點。其中，特斯拉中國2月批發銷量60,365輛，經計算環比下滑15.5%；出口30,224輛，經計算環比下滑4.3%。

### 比亞迪批發量冠絕新能源車企

新能源乘用車廠商2月批發銷量突破萬輛的企業9家，環比下降9家，同比下降3家，其中，比亞迪(1211)以批發銷量121,748輛繼續領先，吉利汽車(0175)33,508輛，上汽通用五菱32,777輛。月內「新勢力」零售份額佔16.2%，同比增加5.3個百分點。其中，理想(2015)、蔚來(9866)等新勢力車企銷量同比和環比表現總體仍較強。

昨日有三家汽車企業發布2月份銷售數字。其中，上海汽車集團當月汽車銷量207,846輛，較上年同期的301,342輛下跌31%；東風汽車(0489)銷量104,145輛，較上年同期的154,197輛下跌32%。廣汽集團(2238)稱，2月汽車合計銷量98,401輛，較上年同期的161,219下跌39%。其中，新能源汽車銷量14,383輛，同比降55%。1月份至2月份集團汽車合計銷量230,371輛，同比降25.2%。

### 乘聯會：本月銷情會回暖

乘聯會新聞稿指出，春節後是新品推出的重要時間點，很多廠商的新車大量推出；隨着國家以舊換新政策的即將推出，市場淘汰更新和換購更新的消費潛力將逐步體現，有益於3月的車市逐步走強。

## 東瀛遊盈喜

香港文匯報訊(記者 莊程敏)隨着疫後復常，港人過去一年「報復式」外遊，受惠的東瀛遊(6882)在昨日發盈喜，預計2023年回復盈利，截至12月31日年度將錄得公司擁有人應佔綜合溢利淨額約7,170萬元，而上一年度則錄虧損淨額約7,430萬元。扭虧為盈的顯著轉變主要由於收益大幅增長，旅遊業從新冠疫情的負面影響中重大復甦，令集團旅遊業務及酒店業務出現大幅反彈。該股昨早曾最多升20.3%至0.71元，收報0.64元，升8.48%。

## 去年料轉賺逾7100萬

受惠旅遊業重大復甦 根據現有資料，集團於2023財年的收益約13.66億元，較2022財年的收益1.96億元上升約595.2%。集團指，隨着香港解除檢疫隔離措施以及考慮到近年來積壓的旅遊需求，香港的出境遊市場自2022年年底開始再次變得活躍起來。此外，日本政府已逐步對入境遊客開放邊境，並允許包括香港在內的大多數地區的遊客在不受疫苗接種要求的限制及免簽證的情況下即可到訪日本。因此，香港至日本旅遊的遊客人數急劇增長。鑑於上述情況，集團於2023財年的旅遊相關業務及酒店業務的收益大幅增長。

## 內地客上季新造保費減18.9%

香港文匯報訊(記者 蔡競文)香港保險業監管局昨日公布2023年香港保險業的臨時統計數字，繼2023年第三季按季向下調整32.9%後，內地訪客的新造業務保費在2023年第四季進一步減少18.9%至121億元。就2023年整體而言，保監局指，此客戶群錄得保費590億元或佔個人業務總額32.6%。這些保單中約97%是以非整付方式支付(即非一筆過支付)，終身壽險、重疾及醫療保險分別佔已發出保單份額的55%、34%和4%。

### 去年毛保費總額按年跌1.1%

整體而言，2023年香港保險業毛保費總額達到5,497億元，較2022年下跌1.1%；長期有效業務的保費收入總額為4,824億元，下跌1.8%，主要包括個人人壽及年金(非投資相連)業務，其保費收入為4,234億元，上升2.6%。

## A股反彈 滬綜指連續四周攀升

香港文匯報訊(記者 章蕙蘭上海報導)A股昨日大盤開收反彈，滬深三大指數飄紅。截至收市，滬綜指報3,046點，漲18點或0.62%；深成指報9,369點，漲101點或1.1%；創業板指報1,807點，漲17點或0.97%。兩市共成交8,606億元(人民幣，下同)，北向資金淨流入60億元。

本周滬綜指累計上漲0.63%，周線收出四連陽。不過深成指、創業板指分別周跌0.7%、0.92%，周線止步三連漲。十四屆全國人大二次會議昨日舉行第二場「部長通道」集中採訪活動。

工業和信息化部部長金壯龍接受採訪時說，一方面要鞏固提升信息通信業的競爭優勢和領先地位，適度超前建設5G、算力等信息設施；要繼續推動工業互聯網規模化應用，促進5G賦能「千行百業」；要強化5G演進，支持5G-A發展，加大6G技術研發力度。另一方面要促進製造業數字化、網絡化、智能化發展；推進製造業數字化轉型，要分類推進，同時開展「人工智能+」行動，推動人工智能賦能新型工業化。

### 通信設備概念受追捧

行業板塊中，通信設備板塊大漲4%，相關概念板塊亦紛紛崛起。其中，高寬帶內存概念漲6%，F5G、存儲芯片概念漲5%，6G概念漲4%，算力概念也大幅拉升3%。前日重挫的新能源板塊勁彈，光伏設備暴漲5%。旅遊板塊則遭遇回吐，整體下挫2%。個股漲多跌少，兩市逾3,600股收升，近1,500股下跌。

## 投資理財

## 歐美央行降息步伐或一致

宏觀分析

Global X ETFs

歐洲央行的會議凸顯了管理委員會制定適當貨幣政策時的複雜性正在增加。通脹率按年正在接近歐洲央行2%的目標，但油價仍比10年平均水平高出24%，並繼續受到成本推動型通脹上升和需求下降的影響。歐洲央行已將2024年的增長和通脹預測分別下調至按年0.6%和2.3%，但核心通脹和工資通脹仍然很高。

只要歐洲央行仍需要壓低通脹，而失業率保持在歷史低位，就可能維持目前的利率不變，並維持自行減少需求。能源價格的前景也是歐洲央行決定未來利率路徑的決定性因素，因為它直接影響成本推動型通脹。由於美國和中國經濟活動改善以及紅海地緣政治緊張局勢持續，油價可能會在一段時間內保持高位，進一步降低了歐洲央行在能源價格趨勢出現轉折點之前降息的 가능성이。

### 歐央行最有可能6月首次降息

歐洲央行不太可能在聯儲局之前降息，或者至少市場是這麼預測的。基於隔夜指數掉期的概率顯示，歐洲央行最有可能在6月首次降息，與市場對聯儲局首次降息的預期時間一致。只要率先降息，歐洲央行將出乎市場意料之外，並對該地區的前景發出負面信號。此外，不同步降息的效果可能會導致歐元兌美元和其他主要貨幣大幅貶值，可能會在削減通脹方面適得其反，因為這將使進口成本更高。

## 新NISA改革讓日家庭重投日股？

投資攻略

2024年，日本市場的漲勢依然如火如荼。2024年1月生效的新NISA計劃(即日本個人儲蓄賬戶)在市場上引起了熱議。市場認為這項日本政府面向個人的免稅股票投資計劃預計將導致大量資金流入日本股市，將是股市下一輪新高的催化劑。不過，我們認為，迄今為止日本股市的資金流入主要來自外國投資，而非日本本土投資者。日本本土個人投資者並未參與此次股市上漲。 ◆建銀國際證券研究部

仔細研究一下日本的交易數據，我們會發現日本經紀商交易情況出現了類似圍城的奇特景象：雖然外國投資者蜂擁至日本股市，本土公司也在回購股票，但同時，2023年日本的散戶投資者似乎在逃離國內股票市場。

### 「失去的十年」傷痕仍在

我們認為，這是因為日本股票市場仍然存在「失去的十年」留下的舊日傷痕。

1989年12月，日經225指數達到38,915點的峰值，此後，從1989年12月到1990年9月，日經225指數下跌了46%。泡沫破滅後，日本股市花了35年時間才從表現不佳恢復到1989年的頂峰。在所謂的「失去的十年」及其後的歲月裏，儘管日本採取了一系列非正統的貨幣政策，但還是經歷了多年通貨緊縮的痛苦歷程。

儘管我們認為NISA改革可能會改善市場情緒，但對於NISA改革將導致日本散

戶投資者在數月內大量投資日本股市的觀點，我們持謹慎態度。我們認為短期內NISA改革對日本散戶投資者配置日股影響有限。一方面，日本散戶投資者對日股的偏好並不強烈。日本有一群獨特的散戶投資者，他們多年來飽受通貨緊縮和低利率之苦。另一方面，我們認為只要日圓對美元貶值，國內散戶投資者就會發現海外證券投資更具吸引力。(摘錄)

## 受惠美元指數下跌 澳元擴升幅

金匯動向

馮強

澳元本周二在64.80美仙水平3周低位獲得較大支持走勢連日轉強，周四重上66美仙水平，本周尾段曾向上接近66.50美仙水平逾7周高位。美國本周五公布2月份非農就業數據之前，美國聯儲局主席鮑威爾本周四的發言增加市場對聯儲局未來數月將有減息行動的預期，同日美國10年期債息一度向下逼近4.05%水平逾4周低位，美元指數本周五更擴大跌幅至102.69水平逾7周低位。此外，反映商品期貨價格的CRB指數近日徘徊在4個月高點，支持澳元進一步延續連日來的上行走勢。

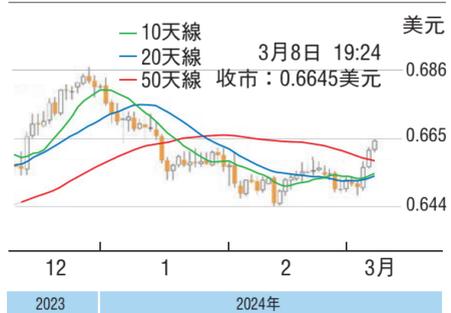
另一方面，澳洲統計局本周三公布第4季國內生產總值(GDP)按季增長0.2%，遜於第3季的0.3%，更是2022年第3季以來最少升幅，不過第4季GDP按

年仍有1.5%增長，數據與澳洲央行2月份貨幣政策預期相若，加上澳洲央行2月份會議仍未有寬鬆行動傾向，澳元現階段反而持續受惠美元指數的表現疲弱。隨着澳元本周尾段輕易向上衝破過去7周以來位於66.00至66.30美仙之間的主要阻力區，升幅有進一步擴大傾向，若果美國2月份非農就業數據未能扭轉美元指數的跌勢，則預料澳元將反覆上試68.00美仙水平。

### 金價或仍有上升空間

周四紐約4月期金收報2,165.20美元，較上日升7美元。現貨金價周四於2,144美元持續攀升，周五曾上揚至2,171美元水平紀錄高位。鮑威爾經過本周的發言之後，美國10年期債息回落，美元指數掉頭擴大跌幅，現貨金

## 澳元兌美元



### 金匯錦囊

澳元：澳元將反覆上試68.00美仙水平。  
金價：現貨金價將反覆走高至2,200美元水平。

價本周三輕易向上衝破2,150美元水平後升勢持續，加上部分投資者有逢低吸納傾向，支持金價繼續上創紀錄新高。預料現貨金價將反覆走高至2,200美元水平。

## 申請會社酒牌續期公告

**Taj Mahal Club**  
現特通告：Mr. SUKHVIR其地址為九龍彌敦道36至44號重慶大廈3字樓B座B4室，現向酒牌局申請位於九龍彌敦道36至44號重慶大廈3字樓B座B4室Taj Mahal Club的會社酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4字樓酒牌局秘書收。

日期：2024年3月9日  
**NOTICE ON APPLICATION FOR RENEWAL OF CLUB LIQUOR LICENCE**

**Taj Mahal Club**  
Notice is hereby given that Mr. SUKHVIR of FLAT B4, BLOCK B, 3/F, CHUNG KING MANSION, 36-44 NATHAN ROAD, KOWLOON is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Club Liquor Licence in respect of Taj Mahal Club situated at FLAT B4, BLOCK B, 3/F, CHUNG KING MANSION, 36-44 NATHAN ROAD, KOWLOON. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Pei Ho Street Municipal Services Building, 333 Ki Lung Street, Sham Shui Po, Kowloon within 14 days from the date of this notice.  
Date: 9th March 2024

## 申請新酒牌公告

**LUNA BAR & RESTAURANT**  
現特通告：林淑嫻其地址為柴灣峰華邨曉峰樓2115室，現向酒牌局申請位於九龍尖沙咀漆咸道南21-27A號地下C號舖(大部分)LUNA BAR & RESTAURANT的新酒牌。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4字樓酒牌局秘書收。

日期：2024年3月9日

**刊·登·廣·告**  
熱線：3708 3888  
傳真：2873 0009  
電郵：wvpadv@tkwv.com.hk